

Digitale Nieuwsbrief AFM oktober 2005



NIEUWSBRIEF
2-11-2005



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de september 2005 editie van de digitale nieuwsbrief van de [Autoriteit Financiële Markten](#) (AFM). Met deze nieuwsbrief wordt u op de hoogte gehouden van nieuwe artikelen op onze website. Ook schenken we aandacht aan nationale en internationale ontwikkelingen.

Onderwerpen in dit nummer:

[Jaap Winter benoemd tot lid van de Raad van Toezicht AFM](#)
[Docters van Leeuwen herbenoemd als voorzitter Europese toezichthouders](#)
[Consultatie Nadere Regeling financiële dienstverlening](#)
[AFM waarschuwt tegen illegale aanbieders van effecten](#)
[AFM publiceert last onder dwangsom GS Investments International](#)
[Bestuurlijke boetes wegens overtreding biedingsregel](#)
[AFM start pretoezicht Wet financiële dienstverlening \(Wfd\)](#)
[Consumentenseminar AFM: beschermen of bewustmaken?](#)
[CESR: definitief advies complexe historische informatie in Prospectus Verordening](#)
[CESR: tweede consultatie 'eligible assets of UCITS'](#)
[CESR: Consultatie vereenvoudiging grensoverschrijdende notificatieprocedure bij ICBE's](#)
[CESR: Open hearing Mediation Mechanism](#)

Jaap Winter benoemd tot lid van de Raad van Toezicht AFM

Minister Zalm heeft J.W. (Jaap) Winter per 30 oktober 2005 benoemd tot lid van de Raad van Toezicht van de AFM.

Jaap Winter is partner bij advocaten- en notarissenkantoor De Brauw Blackstone Westbroek. Daarnaast is hij hoogleraar Internationaal Ondernemingsrecht aan de UvA en visiting professor aan de Columbia Law School in New York. Winter geldt als een autoriteit op het gebied van Corporate Governance. Hij was onder andere voorzitter van de EU High Level Group in ondernemingsrecht en adviseerde de Europese Commissie over corporate governance. Hij was ook lid van de Commissie Tabaksblat en voorzitter van de Commissie Modernisering Belegginginstellingen.

Links:

[Jaap Winter benoemd](#)

Docters van Leeuwen herbenoemd als voorzitter Europese toezichthouders

Arthur Docters van Leeuwen, bestuursvoorzitter van de AFM, is door de toezichthouders van de 25 lidstaten van de Europese Unie voor de derde achtereenvolgende maal gekozen tot voorzitter van het comité van Europese effectentoezichthouders (CESR).

De herbenoeming van Docters van Leeuwen is voor een periode van

maximaal twee jaar. In CESR werken de Europese effectentoezichthouders samen met het oog op afstemming en coördinatie van Europese regelgeving. Daarnaast is CESR adviseur van de Europese Commissie op het terrein van Europese effectenwetgeving.

Links:

[Docters van Leeuwen herbenoemd](#)

Consultatie Nadere Regeling financiële dienstverlening

De AFM is de consultatie gestart van de Nadere Regeling financiële dienstverlening (NRfd), waarin de nieuwe regels voor de Financiële Bijsluiter en reclame voor complexe financiële producten zijn opgesteld. Na de consultatie - die zes weken duurt - zullen de regels definitief worden vastgesteld.

De nieuwe Financiële Bijsluiter is het resultaat van de evaluatie die de AFM vorig jaar heeft uitgevoerd onder aanbieders en consumenten die de Financiële Bijsluiter sinds juli 2002 gebruiken. Uit deze evaluatie is gebleken dat zowel de aanbieders en consumenten het doel van de Financiële Bijsluiter onderschrijven, maar het document als ingewikkeld en onduidelijk ervaren. De nieuwe Financiële Bijsluiter heeft een vast format en een grafische risicometer.

Links:

[Nieuwe Financiële Bijsluiter met risicometer](#)

AFM waarschuwt tegen illegale aanbieders van effecten

De AFM waarschuwt beleggers niet in te gaan op aanbiedingen van effectendiensten door GM Services LLC (gehanteerd adres: 410 Park Avenue, 15th Floor, New York NY 10022, United States of America).

GM Services LLC (www.gm-services.net) biedt in Nederland effectendiensten aan zonder dat zij daartoe beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt. De AFM heeft meerdere klachten ontvangen van personen die in Nederland door GM Services LLC telefonisch zijn benaderd.

De AFM waarschuwt beleggers ook niet in te gaan op aanbiedingen van effectendiensten door Alexander Rothko & Associates Ltd (gehanteerd adres: Avenida Diagonal 640, P6, 08017 Barcelona, Spanje).

Alexander Rothko & Associates Ltd (www.alexanderrothkoassociates.com) biedt in Nederland effectendiensten aan zonder dat zij daarvoor een vergunning heeft, dan wel onder een vrijstelling valt. De AFM heeft één of meer klachten ontvangen van personen die in Nederland door Alexander Rothko & Associates Ltd telefonisch zijn benaderd.

Links:

[AFM waarschuwt tegen GM Services LLC](#)

[AFM waarschuwt tegen Alexander Rothko & Associates](#)

AFM publiceert last onder dwangsom GS Investments International

De AFM maakt bekend dat zij op grond van artikel 48m, eerste lid, Wet toezicht effectenverkeer 1995 (Wte 1995) op 30 juni 2005 een last onder dwangsom heeft opgelegd aan GS Investments International (GSII, tevens handelend onder de namen LW Investments & Consultancy en GSI International), blijkens het handelsregister van de Kamer van Koophandel gevestigd op Weth. Pijstraat 29, 4873 HN te Etten-Leur.

Links:

[AFM: publicatie lasten onder dwangsom GSII](#)

Bestuurlijke boetes wegens overtreding biedingsregel

De AFM maakt op grond van artikel 48m, eerste lid, van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 ('Wte 1995') bekend dat zij op 1 april 2005 aan Grupo Inversor Hesperia S.A., gevestigd te Madrid, Spanje een bestuurlijke boete ten bedrage van 108.905 euro heeft opgelegd wegens overtreding van artikel 9e Besluit toezicht effectenverkeer 1995 ('Bte 1995').

De AFM maakt op grond van artikel 48m, eerste lid, van de Wet toezicht effectenverkeer 1995 ('Wte 1995') bekend dat zij op 1 april 2005 aan NH Hoteles S.A., gevestigd te Madrid, Spanje twee bestuurlijke boetes ten bedrage van 217.810 euro in totaal heeft opgelegd. De boetes zijn opgelegd wegens overtreding op 2 juli 2003 van artikel 9a jo 9b, eerste lid Besluit toezicht effectenverkeer 1995 ('Bte 1995') en wegens overtreding van artikel 9v jo 9b, eerste lid jo 9a Bte 1995.

Links:

[Bestuurlijke boetes overtreding biedingsregel](#)

AFM start pretoezicht Wet financiële dienstverlening (Wfd)

De AFM begint deze week met pretoezicht op de Wet financiële dienstverlening (Wfd). Dit pretoezicht wordt uitgevoerd in aanloop naar het daadwerkelijke toezicht op deze wet, waarvan de inwerkingtreding dit najaar te verwachten is.

Het pretoezicht bestaat uit het uitvoeren van onderzoeken, die ook na invoering van de Wfd zouden kunnen plaatsvinden. Aangezien de onderzoeken thans geen rechtsgrond hebben, zullen er ook geen toezichtmaatregelen genomen worden.

Links:

[AFM start pretoezicht Wfd](#)

Consumentenseminar AFM: beschermen of bewustmaken?

Ongeveer 300 vertegenwoordigers van marktpartijen, consumentenorganisaties en andere belanghebbenden hebben woensdag 12 oktober het consumentenseminar van de AFM bijgewoond.

Onder de titel 'De financiële consument: beschermen of bewustmaken?' debatteerden zij mee over de positie van de consument op de markt voor financiële producten.

Links:

[Consumentenseminar AFM](#)

CESR: definitief advies complexe historische informatie in Prospectus Verordening

Het Committee of European Securities Regulators (CESR) heeft het advies over de Prospectus Richtlijn betreffende de bepalingen over 'complexe historische financiële informatie' uitgebracht. Deze informatie kan betrekking hebben op bijvoorbeeld een nieuw opgerichte uitgevende instelling, zoals een holding, die boven oudere dochtermaatschappijen wordt geplaatst.

Op grond van een aantal schema's de Prospectus Verordening uit 2004 hoeft in het prospectus alleen financiële informatie over de uitgevende instelling (in casu de holding) te worden opgenomen. Over de holding is dan doorgaans niet veel historische financiële informatie beschikbaar, maar wel over de dochtermaatschappijen, waarover beleggers juist inzicht dienen te verkrijgen.

De Europese Commissie heeft aangegeven dat het lidstaten niet is toegestaan om extra eisen te stellen boven de vereisten uit de schema's. Om toch complexe historische financiële informatie in het prospectus te kunnen eisen, dient de Prospectus Verordening te worden aangepast. Aan het advies over de noodzaak tot aanpassing van de Prospectus Richtlijn is een consultatie in juli 2005 vooraf gegaan.

Links:

www.cesr-eu.org

CESR: tweede consultatie 'eligible assets of UCITS'

CESR is een tweede consultatie gestart van zijn conceptadvies aan de Europese Commissie met betrekking tot 'eligible assets of UCITS', dit betreft de vraag in welke effecten de beleggingsfondsen die aan de UCITS-richtlijn voldoen, mogen beleggen.

UCITS zijn Undertakings for the Collective Investments of Transferable Securities, kort gezegd: instellingen voor collectieve beleggingen in effecten. CESR nodigt zowel marktpartijen als particuliere beleggers uit om reacties voor 21 november 2005 in te

zenden. Er zal tevens een public hearing worden gehouden op 7 november te Parijs, waar geïnteresseerden in de gelegenheid worden gesteld om hun zienswijze te uiten.

Links:

www.cesr-eu.org

CESR: Consultatie vereenvoudiging grensoverschrijdende notificatieprocedure bij ICBE's

De consultatie inzake ICBE's (Instellingen voor Collectieve Belegging in Effecten) betreft een voorstel om de notificatieprocedure bij de toezichthouders te vereenvoudigen in geval beleggingsinstellingen in de Europese Unie grensoverschrijdend willen opereren.

Het gaat hierbij met name om een gezamenlijke aanpak van de bepalingen in artikel 46 van de ICBE Richtlijn. CESR nodigt zowel marktpartijen als particuliere beleggers uit om reacties in te zenden.

Voor de consultatie over de notificatieprocedure voor ICBE's is de uiterste datum 27 januari 2006. Er zal tevens een public hearing in Parijs worden gehouden; de exacte datum wordt binnenkort bekend gemaakt.

Links:

www.cesr-eu.org

CESR: Open hearing Mediation Mechanism

CESR organiseert een open hearing over haar Mediation Mechanism. Dit mechanisme is bestemd voor het afstemmen van grensoverschrijdende toezichtskwesties.

De open hearing vindt plaats op 21 november 2005, te Parijs. Meer informatie op de website van CESR. De consultatie periode over dit onderwerp loopt nog tot 30 november 2005.

Links:

www.cesr-eu.org